



**FACULTAD DE DERECHO  
ESCUELA PROFESIONAL DE DERECHO**

**“LA LIQUIDACIÓN EN EL PROCEDIMIENTO  
CONCURSAL ORDINARIO”**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
ABOGADO

AUTORA:

LILIANA MAYULI JACINTO ALEJOS

Asesor temático  
ESTEBAN CARBONELL OBRIEN

Asesor metodológico  
REMIGIO APARICIO ROJAS ESPINOZA.

LIMA – PERU

2013

## **DEDICATORIA**

Con la presente Tesis, se rindo homenaje a todas aquellas personas que han hecho posible a través de sus orientaciones y enseñanzas, la realización de este trabajo.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar quiero dedicar el presente trabajo a Dios quien con su iluminación, me ha dado la fortaleza, a mis Padres, Luisa y Pablo, a mis hermanos, pero muy en especial a mi hermana Cecilia; A mi asesor Remigio Rojas Espinoza, quien con su dedicación, paciencia y profesionalismo, ha dirigido el presente trabajo de investigación, a todos ellos Gracias Totales.

## PRESENTACIÓN

Tengo el honor de dirigirme a ustedes Señores Miembros del Jurado de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, de la Facultad de Derecho, a fin de hacerle llegar la presentación de este trabajo de investigación cuyo título central es “**LA LIQUIDACIÓN EN EL PROCEDIMIENTO CONCURSAL ORDINARIO**”, a efectos de obtener el Título Profesional de Abogado, la misma que es una muestra del enorme esfuerzo y dedicación durante el transcurso del tiempo hasta la culminación exitosa de esta valiosa investigación, que estamos seguros será un aporte importante para el mejor desarrollo de nuestro sistema concursal peruano.

La presente Tesis se encuentra delimitado en tres capítulos, desarrollados de la siguiente forma, en el Capítulo I titulado “El Problema de la Investigación”, presenta la descripción del tema, la formulación de los problemas, los objetivos que se busca, la justificación del trabajo, la delimitación de la investigación. Capítulo II titulado “Marco Metodológico”, presenta las hipótesis y operacionalización de las variables así como la metodología que plantea el paradigma, diseño, tipología entre otros. En el Capítulo III titulado “Interpretación de Resultados”, en el que se precisa las técnicas de análisis de campo que se ha desarrollado, como fuente documental, marco normativo, comparado, análisis de encuestas y entrevistas.

Finalmente, debemos indicar que esta investigación contribuirá en el fortalecimiento de la eficacia de los procesos concursales y resolver esta problemática de índole concursal - administrativo, en la medida que es necesario implementar medidas de prevención y solución para la adecuada y efectiva protección del patrimonio del deudor concursado y por ende de las Empresas.

Mayuli Jacinto Alejos.

## INDICE GENERAL

### Contenido

<b>CAPITULO I EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN</b>	xi
1.- INTRODUCCIÓN	i
1.1- EL PROBLEMA DE INVESTIGACION	3
1.1.1.- Planteamiento del problema	3
1.1.2.- Formulación del Problema	3
1.1.3.- Justificación	4
1.1.4.- Objetivos	5
1.2.- MARCO TEÓRICO	5
1.2.1.- Antecedentes de la investigación	5
1.2.2.- Marco Histórico	16
1.2.3.- Marco Normativo	18
1.2.4.-Bases Teóricas – Doctrinarias	25
1.2.5.-Marco conceptual o Glosario de Términos	50
<b>CAPITULO II MARCO METODOLOGICO</b>	52
2. MARCO METODOLOGICO	53
2.1.- Hipótesis	53
2.2.- Variables	53
2.3.- Metodología	55
2.3.1.-Tipo de Estudio	55
2.3.2.- Diseño	55
2.4.- Población, muestra y muestreo	55
2.4.1.- Población	55
2.4.2. Muestra	56
2.5.- Métodos de Investigación	56
2.6.- Técnicas e instrumentos de recolección de datos	57
2.7.- Métodos de análisis de datos	58
<b>CAPITULO III INTERPRETACION Y RESULTADOS</b>	59
3.- INTERPRETACION Y RESULTADOS	60
3.1.- Análisis de Fuente Documental	60
3.2.- ENTREVISTA DE PROFUNDIDAD	64
3.4.- Marco Normativo	82
3.5.- Análisis de Derecho Comparado	88
3.6.- Análisis de Jurisprudencia	94
3.7.- Prueba de las hipótesis	98
3.8.- Discusión	99
3.9.- Conclusiones	101

Referencias bibliográficas .....	107
Anexos. ....	109

## INDICE DE TABLA Y GRÁFICOS

Tabla de la Entrevista.....	64
Tabla de la Encesta .....	71
Gráfico N° 1. El procedimiento concursal ordinario es eminentemente liquidador .....	72
Gráfico N° 2.. Es positivo que solo 3% de los procesos concursales ordinarios termine con un acuerdo de Reestructuración Patrimonial.....	73
Gráfico N° 3 Las condiciones y presupuestos dentro del procedimiento concursal ordinario son favorables para que la junta de acreedores adopte una reestructuración patrimonial.....	74
Gráfico N° 4 Es correcto que sea la junta de acreedores con un acuerdo de mayoría de 66.6, los que decidan si el deudor concursado, se liquida o reestructura.....	75
Gráfico N° 5 Es adecuado que la comisión de procedimientos concursales tenga la facultad de optar por una liquidación aun cuando la junta de acreedores fuera del plazo, haya optado por la reestructuración.....	76
Gráfico N° 6 La junta de acreedores dentro de un procedimiento concursal ordinario, adopta la liquidación o reestructuración con criterios subjetivos.....	77
Gráfico N° 7 los acreedores deciden por la liquidación, pensando en el cobro de sus créditos a corto plazo.....	78
Gráfico N° 8 Le interesa a la junta de acreedores la continuidad de la empresa concursada en crisis.....	79
Gráfico N° 9 Recuperan los acreedores en su mayoría sus créditos concursados.....	80
Gráfico N° 10 La comisión de procedimientos concursales de INDECOPI, es un tercero que solo interviene para liquidar.....	81

## RESUMEN

En la presente investigación el tema desarrollado se enfoca en La liquidación en el procedimiento concursal ordinario, una de las opciones con más relevancia dentro del proceso concursal de nuestro sistema jurídico concursal. Para su desarrollo, se ha planteado la delimitación de un problema de investigación, el cual está centrado en determinar si el proceso concursal ordinario es preferentemente liquidador.

Ello ha sido trabajado con herramientas metodológicas y técnicas de investigación confiables, presenta las hipótesis y operacionalización de las variables que son objeto de estudio del presente trabajo, así como el paradigma, tipo, nivel y diseño aplicables en la investigación, además de los indicadores, las técnicas e instrumentos de la correlación de datos, entre otros.

En ese sentido, la presente tesis, tiene como finalidad implementar mecanismos legales que permitan establecer unas mejoras dentro del proceso concursal, a fin de que sea eficaz, y no sea un proceso direccionado, que solamente se encuentre enfocado a liquidar el patrimonio del deudor, sino que la Reestructuración Patrimonial, sea una salida tan o más importante que liquidar.

**Palabras Clave:** procedimiento concursal, acreedores, deudor, junta de acreedores, Disolución y Liquidación, Reestructuración Patrimonial.



## ABSTRACT

In the present investigation focuses on theme developed settlement in ordinary bankruptcy proceedings, one of the most important activities in the bankruptcy proceeding of our legal system. For its development have raised the delimitation of a research problem, which is focused on determining if the regular bankruptcy process is preferably liquidator.

This has been worked with methodological tools and reliable research techniques, presents the hypotheses and operationalization of the variables that are studied in this paper, and the model, type, level and applicable in research design, as well as indicators techniques and tools for data mapping, among others.

In that sense, this thesis aims to implement legal mechanisms establish within the bankruptcy process improvements in order to be effective, and not a process addressed only to liquidate the debtor's assets, but Restructure be a exit as or more important than liquidate.

**Keywords:** bankruptcy proceedings, creditors, debtor, creditors meeting, Dissolution and Liquidation Equity Restructuring.